



**Nombre de alumno: Rosa Cecilia Méndez  
Jiménez**

**Nombre del profesor: Yaneth del Roció Espinoza  
Espinoza**

**Nombre del trabajo: Super Nota**

**Materia: Evaluación de proyectos de inversión**

**Grado: Noveno**

**Grupo: LCF25SSC0119-A**

# ESTUDIO FINANCIERO

## Objetivos

es posible identificar la cantidad de productos y/o servicios que el proyecto de inversión podría vender o prestar en un periodo determinado y, por lo tanto, se hacen los pronósticos de venta.

1. Formulación de los estados financieros proyectados.

2. Evaluación financiera de los resultados proyectados de la operación del proyecto, a través de indicadores financieros

## Presupuestos

De los ingresos se deducen los costos y los gastos, con lo cual, finalmente, se obtienen las utilidades o pérdidas, así como el monto de los impuestos y repartos sobre utilidades.

**Rubros que integran el estado de resultados**

- Ingresos por ventas netas
- Costo de lo vendido
- Utilidad bruta
- Gastos de administración
- Gastos de venta
- Costo integral de financiamiento
- Utilidad antes de impuestos y participación de utilidades a los trabajadores
- Utilidad o pérdida neta

## De ventas

Es el eje de los demás presupuestos, por lo que debe primeramente, cuantificarse en unidades, en especie, por cada tipo o línea de artículos, para proceder a su valuación, de acuerdo con los precios del mercado

**Factores Específicos de Ventas**

**De fuerzas Económicas Generales**

**De Influencias Administrativas.**

## De producción

La producción supone un conjunto de actividades que permitan crear una serie de producto y servicios.

El Presupuesto de producción es la estimación tanto en volumen como en costos de producción de las unidades

**El presupuesto de producción puede clasificarse**

a) Presupuesto de Volumen de Producción

b) Presupuesto de Costo de Producción

## Costos

Los costos de producción representan todas las erogaciones realizadas desde la adquisición de la materia prima hasta su transformación en artículos finales para el consumo.

**Gastos indirectos**

Corresponden a los demás gastos en que se incurre para realizar el proceso de producción, que deben efectuarse en periodos distintos al momento de la fabricación misma y no necesariamente están relacionados con el volumen producido

## Gastos

Presupuestos de gastos de administración

Presupuesto de gastos de venta

## Estados financieros presupuestados.

integración de los diferentes presupuestos que forman el presupuesto de operación.

**Estado de Origen y Aplicación de Recursos Presupuestado.**- Una vez formulado el Estado de Posición Financiera Presupuestado, se estará en condiciones de preparar el Estado de Origen y Aplicación de Recursos Presupuestado, mediante la comparación de los Estados de Posición Financiera al principio y al final del ejercicio, por medio de las variaciones

**Registros contables.**

La información obtenida en un estado financiero pro forma se resume integrando todos y cada uno de los presupuestos que se realizan en la organización.

# Evaluación de proyectos

## Métodos de evaluación

**En el ámbito de mercado es preciso evaluar aspectos relativos a:**

- Demanda potencial del producto.
- Cantidad que la competencia ofrece del producto que se pretende fabricar.
- Tamaño del canal de distribución que se requiere para la correcta distribución de los productos

**En el caso de los aspectos técnicos**

- Disponibilidad de materias primas.
- Existencia de materias primas que reúnan los requisitos que impone el proceso de producción.
- Existencia de proveedores que dispongan de las materias primas requeridas y que ofrezcan las condiciones de entrega que requiere la empresa.
- Disponibilidad de locales o terrenos adecuados

## Flujo de efectivo

es útil porque suministra a los usuarios de los estados financieros las bases para evaluar la capacidad que tiene la entidad para generar efectivo y equivalentes al efectivo, así como las necesidades de liquidez que ésta tiene.

El objetivo de esta Norma es exigir a las entidades que suministren información acerca de los movimientos retrospectivos en el efectivo y los equivalentes al efectivo que posee, mediante la presentación de un estado de flujo de efectivo.

El estado de flujo de efectivo, cuando se usa juntamente con el resto de los estados financieros, suministra información que permite a los usuarios evaluar los cambios en los activos netos de la entidad, su estructura financiera

## Valor Presente Neto

Procedimiento que permite calcular el valor presente de un determinado número de flujos de caja futuros, originados por una inversión.

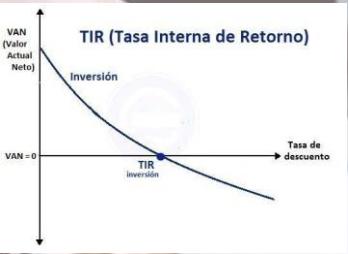
El Valor Actual Neto de un proyecto es el valor actual/presente de los flujos de efectivo netos de una propuesta, entendiéndose por flujos de efectivo netos la diferencia entre los ingresos periódicos y los egresos periódicos.

**La clave del VPN son sus tres atributos:**

1. El VPN usa flujos de efectivo.
2. El VPN usa todos los flujos de efectivo del proyecto.
3. El VPN descuenta los flujos de efectivo de una manera adecuada.

## Tasa Interna de Rendimiento.

nos da una medida relativa de la rentabilidad, es decir, va a venir expresada en tanto por ciento. El principal problema radica en su cálculo, ya que el número de periodos dará el orden de la ecuación a resolver



## Tasa de rendimiento mínima atractiva

Es el retorno que se obtiene de una inversión y toma en consideración todos los flujos que se obtienen y se pagan en el proceso

## Efectos de la inflación en la evaluación del proyecto.

La inflación es el aumento sostenido y generalizado del nivel de precios de bienes y servicios, medido frente a un poder adquisitivo estable.

**Tipos de Inflación:**

- Inflación moderada.
- Inflación galopante
- Hiperinflación

**Índice de inflación**

Indica porcentualmente la variación en el precio promedio de los bienes y servicios que adquiere un consumidor típico en dos periodos de tiempo, usando como referencia lo que se denomina en algunos países la cesta básica

## Análisis de sensibilidad de riesgo

consiste en mejorar la calidad de la información para que el inversor tenga una herramienta adicional para decidir si invierte o no en el proyecto.

## Análisis de costo

Proceso de colocar cifras en dólares en los diferentes costos y beneficios de una actividad. Al utilizarlo, podemos estimar el impacto financiero acumulado de lo que queremos lograr.

Los métodos más sofisticados consideran el tiempo - valor del dinero como parte del análisis Costo / Beneficio. El tiempo – valor del dinero, también conocido como el factor de descuento, es simplemente un método utilizado para convertir el IRR el Valor Futuro del dinero en Valor Presente

## Toma de decisiones

Para inversiones independientes cuyos flujos de efectivo consisten en uno o más flujos seguidos de uno o más positivos, la utilización del VPN y la TIR permite determinar la conveniencia de aceptar o rechazar el proyecto.

## Comprar o producir.

El comprar o fabricar es una de las decisiones a tomar que se presentan más frecuentemente en una empresa. Para tomar la decisión correcta es necesario llevar a cabo el análisis de ciertos parámetros generales como lo son, la calidad, el costo y el servicio.

## Demanda

**Laura Fisher**

"las cantidades de un producto que los consumidores están dispuestos a comprar a los posibles precios del mercado

**El Diccionario de Marketing, de Cultural S.A**

., define la demanda como "El valor global que expresa la intención de compra de una colectividad, la curva de demanda indica las cantidades de un cierto producto que los individuos o la sociedad están dispuestos a comprar en función de su precio y sus renta.